



Ordonnance de la FINMA sur le ratio d'endettement maximal et les risques opérationnels (OLRO-FINMA)

du ...

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA),
vu les art. 40a, al. 3, et 90, al. 3, de l'ordonnance du 1^{er} juin 2012 sur les fonds
propres (OFR)¹,
arrête:

Chapitre 1 Objet, définitions

Art. 1 Objet

La présente ordonnance régit l'engagement total relatif au ratio d'endettement maximal (*leverage ratio*) ainsi que les fonds propres minimaux nécessaires pour couvrir les risques opérationnels.

Art. 2 Définitions

Au sens de la présente ordonnance, on entend par:

- a. opérations de financement de titres (*securities financing transactions*): les opérations de prêt, de mise en pension et les opérations similaires sur des valeurs mobilières;
- b. opérations de prêt sur des valeurs mobilières: les opérations de crédit couvertes par des titres avec appels de marge réguliers (*margin lending*);
- c. opérations de mise en pension et opérations similaires sur des valeurs mobilières: les opérations de mise ou de prise en pension de titres (*repurchase- and reverse repurchase agreements*) et les opérations de prêt et d'emprunt de titres (*securities lending and borrowing*);

RS

¹ RS 952.03

- d. dérivés de crédit: les dérivés qui se réfèrent aux instruments de dette et doivent être affectés à la catégorie de facteurs de risque «dérivés de crédit» conformément à l'art. 9 de l'ordonnance de la FINMA du ... sur les risques de crédit (OCRe-FINMA)²;
- e. opérations sur dérivés avec compensation des marges: les opérations sur dérivés pour lesquelles un accord de marge (*margin agreement*) prévoit le calcul et l'échange, sous réserve d'éventuelles valeurs-seuils et d'éventuels montants de transfert minimaux, de paiements de marge à intervalles réguliers sur la base de la valeur de marché nette des contrats dérivés inclus dans l'accord de marge, à l'exception des transactions avec des accords de marge unilatéraux selon lesquels la banque fournit uniquement des sûretés sans en recevoir.

Chapitre 2 Engagement total

Section 1 Dispositions générales

(art. 40a, 42, al. 2, let. a OFR)

Art. 3 Composition

L'engagement total pour le calcul du ratio d'endettement maximal (*leverage ratio*) se compose des positions suivantes:

- a. les positions du bilan (section 2);
- b. les dérivés (section 3);
- c. les opérations de financement de titres (section 4);
- d. les positions hors bilan (section 5).

Art. 4 Principes de calcul

¹ Sous réserve des dispositions suivantes, lors du calcul de l'engagement total, il est interdit:

- a. de compenser les actifs et les passifs entre eux;
- b. de prendre en compte les mesures visant à atténuer le risque mentionnées à l'art. 61 OFR (y compris des sûretés et garanties réelles ou financières).

² Si l'engagement total ne reflète pas de façon adéquate les transactions ou les structures d'une banque, la FINMA peut, selon le ch. 30.6 des normes minimales de Bâle relatives au ratio d'endettement maximal (LEV) dans la version selon l'annexe 1 OFR, prendre des mesures en conséquence dans le cas particulier.

³ Sous réserve de l'approbation de la FINMA, la banque peut calculer le ratio d'endettement maximal en se fondant sur les valeurs moyennes trimestrielles de l'engagement total. Dans ce cas, la méthode de calcul doit être appliquée sur le long terme.

² RS ...

Art. 5 Exclusion de positions

Le calcul de l'engagement total ne doit pas tenir compte:

- a. des déductions des fonds propres de base, dans la mesure où elles ne sont pas liées à des passifs, en particulier les déductions en relation avec:
 1. les participations dans le capital d'entreprises hors du domaine de consolidation selon l'art. 7 OFR,
 2. le déficit des corrections de valeur selon l'art. 32, al. 3, OFR dans le cadre de l'approche fondée sur les notations internes (*internal ratings based approach*, IRB) ainsi qu'avec d'autres corrections de valeur des actifs,
 3. des ajustements prudentiels de valeur pour des actifs moins liquides selon les art. 16 à 24 de l'ordonnance de la FINMA du ... sur le portefeuille de négociation et le portefeuille de la banque ainsi que les fonds propres pris en compte (OPFP-FINMA)³;
- b. des positions titrisées qui remplissent les critères mentionnés au ch. 30.5 LEV dans la version selon l'annexe 1 OFR;
- c. des placements fiduciaires inscrits au bilan, pour autant que ces actifs remplissent les critères pour une décomptabilisation selon l'International financial reporting standards 9 (IFRS 9) de l'International accounting standards board⁴ et les critères pour une déconsolidation selon l'IFRS 10⁵ dans la version en vigueur.

Section 2 Positions du bilan**Art. 6** Positions du bilan à prendre en compte

¹ Pour le calcul de l'engagement total, il faut saisir:

- a. tous les actifs inscrits au bilan, y compris toutes les sûretés reçues ou fournies dans le cadre des dérivés et des opérations de financement de titres qui sont portées au bilan, à l'exception des créances et valeurs de remplacement positives de telles opérations et dérivés saisies conformément aux sections 3 et 4;
- b. les objets utilisés dans le cadre d'un leasing opérationnel qui ne sont pas inscrits à l'actif selon l'art. 21, al. 5, de l'ordonnance de la FINMA du 31 octobre 2019 sur les comptes (OEPC-FINMA)⁶, à hauteur des engagements de leasing ne figurant pas au bilan;
- c. pour les banques qui utilisent une norme comptable internationale reconnue: les droits d'utilisation inscrits au bilan résultant d'opérations de leasing;

³ RS ...

⁴ www.ifrs.org > issues standards > list of standards

⁵ www.ifrs.org > issues standards > list of standards

⁶ RS **952.024.1**

- d. les droits d'utilisation des opérations de contrats de bail qui ne doivent pas être comptabilisés au bilan à hauteur des engagements correspondants, pour autant qu'ils ne soient pas déjà saisis selon la let. c.

² Les positions du bilan doivent être saisies à leur valeur comptable brute, après déduction des corrections de valeur spécifiques.

Art. 7 Opérations non exécutées, saisies selon le principe de la date de conclusion

¹ Lors du calcul de l'engagement total, la compensation de créances et engagements monétaires effectuée selon les prescriptions comptables applicables au principe de la date de conclusion (*trade date accounting*) doit être annulée pour les achats et ventes réguliers non exécutés d'actifs financiers.

² La compensation de tels créances et engagements monétaires n'est possible qu'aux conditions suivantes, indépendamment d'une compensation selon les prescriptions comptables:

- a. la position correspondante vendue ou achetée fait partie du portefeuille de négociation et est évaluée à la juste valeur dans le bilan avec effet sur le compte de résultat;
- b. la transaction est effectuée par l'intermédiaire d'un système de livraison contre paiement (*delivery versus payment*).

³ Sont considérés comme achats et ventes réguliers les achats et ventes d'actifs financiers dont le moment où la transaction doit avoir lieu est fixé par la réglementation correspondante ou les conditions de la place boursière.

Art. 8 Compte collectif pour la gestion de la trésorerie et des liquidités

¹ Si, au moyen de comptes collectifs (*cash pooling*), la banque transfère dans le cadre de services de gestion de la trésorerie et des liquidités les montants de crédit et débit des comptes clients concernés sur un compte collectif, il est possible de saisir dans l'engagement total le solde du compte collectif obtenu après compensation en lieu et place des soldes de chaque compte client, lorsque:

- a. le transfert est effectué au moins une fois par jour; et
- b. la banque n'est pas responsable des soldes individuels après le transfert.

² Lorsque le transfert n'est pas effectué chaque jour, une compensation est autorisée à condition que:

- a. la banque ait en tout temps le droit de transférer les soldes des comptes clients concernés sur le compte collectif et, qu'après le transfert, elle ne soit pas responsable des soldes individuels;
- b. le transfert soit effectué au moins deux fois par semaine;
- c. les soldes de chaque client ne présentent aucune différence d'échéance ou que tous les soldes soient détenus soit sur appel soit seulement durant une nuit; et
- d. les intérêts ou les frais soient calculés à partir du solde du compte collectif.

Section 3 Dérivés

Art. 9 Éléments à saisir et leur calcul

¹ Tous les dérivés doivent être saisis pour le calcul de l'engagement total. Il faut également saisir les dérivés dont la valeur de remplacement:

- a. ne peut pas devenir positive; ou
- b. n'est pas mentionnée dans le bilan conformément aux normes d'établissement des comptes.

² Les dérivés doivent être saisis à hauteur de la somme multipliée par 1,4:

- a. des coûts de remplacement prudents (*replacement costs*, RC) selon l'art. 10; et
- b. de la majoration de sécurité (*add-on*) selon l'art. 11.

³ Demeurent réservées les règles divergentes pour le traitement des sûretés selon l'art. 12, pour les positions en lien avec des services de compensation selon les art. 13 et 14 ainsi que pour les dérivés de crédit vendus selon les art. 15 et 16.

Art. 10 Coûts de remplacement prudents

¹ Les coûts de remplacement prudents doivent être calculés selon la formule mentionnée dans l'annexe 1.

² Pour les dérivés selon l'art. 9, al. 1, let. b, les coûts de remplacement prudents correspondent à la somme des valeurs de remplacement positives.

Art. 11 Majoration de sécurité

¹ La majoration de sécurité doit être calculée selon l'approche standard au sens de l'art. 57 OFR, l'approche standard simplifiée, l'approche de la valeur de marché au sens de l'art. 58, al. 1, OFR, ou les dispositions d'exécution de l'OCRe-FINMA⁷ où le multiplicateur selon l'art. 7 OCRe-FINMA est fixé à un.

² Les banques qui utilisent l'approche des modèles EPE selon l'art. 59 OFR pour calculer les positions pondérées en fonction du risque appliquent l'approche standard pour le calcul de la majoration de sécurité. Toutes les autres banques doivent appliquer la même approche que pour le calcul des positions pondérées en fonction du risque.

³ Dans le cas des dérivés de crédit vendus, la majoration de sécurité ne doit être calculée que sur la part des dérivés dont la valeur nominale effective n'a pas été incluse dans le calcul de l'engagement total ou a été diminuée selon l'art. 16, al. 1, let. b.

⁴ Pour les opérations sur dérivés avec compensation des marges, le facteur de maturité peut être plafonné en fonction de l'équivalent-crédit correspondant pour les opérations sur dérivés sans compensation des marges. Alternativement, les opérations sur dérivés avec compensation des marges peuvent être traitées comme des opérations sur dérivés sans compensation des marges.

⁷ RS ...

Art. 12 Compensation de sûretés

¹ Lorsque des dérivés sont compensés avec des sûretés selon les prescriptions comptables, l'engagement total doit être calculé à partir des valeurs brutes et non du résultat de la compensation, sous réserve des alinéas suivants.

² Sous réserve des conditions citées à l'al. 3, la banque peut:

- a. compenser la fraction en espèces des paiements de marges reçus avec les coûts de remplacement selon l'art. 10;
- b. déduire de l'engagement total les paiements de marge versés à la contrepartie pour autant qu'elle présente cette fraction à l'actif selon les normes comptables appliquées et qu'elle en tienne compte dans le calcul des coûts de remplacement réglementaires selon l'art. 10.

³ Les allègements mentionnés à l'al. 2 sont admis aux conditions suivantes:

- a. La partie qui reçoit les liquidités ne les détient pas séparément de ses propres valeurs patrimoniales. Les sûretés liées à des contrats qui sont compensés par une contrepartie centrale qualifiée (*qualifying central counterparty*, QCCP) selon l'art. 77a, al. 2, OFR ne sont pas soumises à cette condition.
- b. Les paiements de marges sont calculés et échangés au moins une fois par jour sur la base de la valeur de marché actuelle des contrats dérivés, ou le matin sur la base des prix de clôture du jour précédent.
- c. Le montant des paiements de marges, en tenant compte des éventuels seuils (*thresholds*) et montants de transfert minimums (*minimum transfer amounts*), représente la totalité du prix du marché des contrats dérivés; en cas de contestations à propos des marges, la part échangée non contestée peut être compensée ou déduite.
- d. Les paiements de marges et les contrats dérivés sont soumis à un accord de compensation entre les deux contreparties qui:
 1. stipule explicitement que toute obligation de paiement couverte par l'accord de compensation doit être réglée en valeur nette et tenir compte des paiements de marges reçus ou fournis, au cas où l'une des deux parties serait impliquée dans un événement de crédit, et
 2. est exécutable dans tous les ordres juridiques concernés, y compris en cas de défaut de paiement, de faillite ou d'insolvabilité.
- e. La fraction en espèces des paiements de marges reçus est libellée dans une devise spécifiée de monnaie de règlement dans le contrat dérivé, dans l'accord de compensation, dans l'annexe relative aux sûretés (*credit support annex*) régissant l'accord de compensation ou dans un accord de compensation avec une QCCP.

Art. 13 Services de compensation: positions envers le client compensateur

¹ Au lieu d'appliquer les art. 9 à 12, la banque peut calculer l'exposition sur dérivés envers le client compensateur en lien avec des services de compensation en s'appuyant sur l'équivalent-crédit selon l'approche standard, l'approche standard simplifiée ou

l'approche de la valeur de marché selon les art. 57 et 58 OFR. La banque ne peut alors tenir compte des marges initiales du client compensateur que si celles-ci sont détenues séparément des propres valeurs patrimoniales de la banque.

² Lorsqu'un client compensateur conclut une transaction sur dérivés directement avec une contrepartie centrale (*central counterparty*, CCP) et que la banque en qualité de membre compensateur assure la garantie d'exécution du client envers la CCP, la banque doit calculer son exposition sur dérivés envers le client compensateur en tenant compte des sûretés reçues et fournies selon l'al. 1 ou les art. 9 à 12.

³ Les al. 1 et 2 s'appliquent par analogie également aux relations clients à plusieurs niveaux au sens de l'art. 135 OCre-FINMA⁸.

Art. 14 Services de compensation: positions sur une contrepartie centrale

¹ Si une banque agissant en qualité de membre compensateur (*clearing member*) d'une CCP assume la garantie d'exécution de la CCP vis-à-vis de ses clients compensateurs, elle est tenue de saisir, en sus des expositions sur dérivés envers les clients compensateurs au sens de l'art. 13, les positions suivantes pour le calcul de l'engagement total:

- a. les expositions sur dérivés envers la CCP;
- b. les créances résultant des sûretés fournies à la CCP en rapport avec ces transactions avec les clients, ceci selon les mêmes règles que pour tous les autres engagements sur dérivés.

² Si une banque agissant en qualité de membre compensateur d'une QCCP n'assume pas la garantie d'exécution de la QCCP vis-à-vis de ses clients, elle n'est pas tenue d'inclure dans le calcul de l'engagement total les positions suivantes:

- a. ses expositions sur dérivés envers la QCCP;
- b. les créances résultant des sûretés fournies à la QCCP en rapport avec ces transactions avec les clients.

³ Pour les banques qui ne sont pas des membres compensateurs d'une QCCP, l'al. 2 s'applique par analogie dans la mesure où:

- a. des services de compensation sont proposés au sein d'une relation client à plusieurs niveaux au sens de l'art. 135 OCre-FINMA⁹; et
- b. les conditions de l'art. 148, al. 1, OCre-FINMA sont remplies.

⁴ Si une banque agit comme membre compensateur à l'égard d'un client compensateur qui fait partie du domaine de consolidation, les allègements prévus aux al. 2 et 3 ne sont pas applicables.

Art. 15 Dérivés de crédit vendus: principes

¹ Dans le cas des dérivés de crédit par le biais desquels la banque accorde une protection de crédit (dérivés de crédits vendus), l'engagement total doit être calculé en tenant

⁸ RS ...

⁹ RS ...

compte de la valeur nominale effective en plus de la saisie comme dérivé selon les art. 9 à 12. Demeurent réservés les dérivés de crédit qui sont effectués pour le compte d'un client compensateur en tant que prestation de compensation et soumis à des allègements au sens de l'art. 14, al. 2 ou 3.

² La valeur nominale effective correspond à la valeur nominale ajustée du risque effectif découlant des effets de levier ou d'autres effets renforçant l'effet de transaction.

Art. 16 Dérivés de crédit vendus: déductions de la valeur nominale effective

¹ Peuvent être déduits de la valeur nominale effective d'un dérivé de crédit vendu:

- a. le cas échéant, la valeur de remplacement négative du dérivé de crédit si celui-ci a entraîné une réduction des fonds propres de base;
- b. le cas échéant, la valeur nominale effective de dérivés de crédit opposés si la protection de crédit achetée est au moins équivalente à celle du dérivé de crédit vendu et que les conditions suivantes sont remplies:
 1. La durée résiduelle de la protection de crédit acquise doit être au moins aussi longue que la durée résiduelle du dérivé de crédit vendu.
 2. La qualité de crédit de la contrepartie offrant la protection ne présente pas de corrélation positive élevée avec la valeur sous-jacente du dérivé de crédit vendu, si bien qu'il n'en résulte pas une réduction inappropriée de la protection de crédit.
 3. Le dérivé de crédit vendu et le dérivé de crédit opposé ont les mêmes noms de référence. Deux noms de référence ne sont considérés comme identiques que s'ils se réfèrent à la même entité juridique.

² Dans le cas où la valeur nominale effective du dérivé de crédit vendu au sens de l'al. 1, let. a, a été diminuée d'une valeur de remplacement négative, la valeur nominale effective du dérivé de crédit opposé doit être réduite d'une éventuelle valeur de remplacement positive ayant eu un impact sur les fonds propres de base.

³ En présence d'une protection de crédit achetée pour un seul nom de référence (*single name credit derivative*), la déduction selon l'al. 1, let. b, n'est autorisée qu'aux conditions suivantes :

- a. la protection de crédit a une obligation de référence (*reference obligation*) équivalente ou de rang inférieur à celle du dérivé de crédit vendus; et
- b. un événement de crédit dans le dérivé de crédit vendus entraîne obligatoirement un événement de crédit dans la protection de crédit acquise.

⁴ Dans le cas d'une protection de crédit achetée sous la forme d'une option, la déduction selon l'al. 1, let. b ne peut être appliquée que si la protection de crédit achetée n'affiche pas un prix d'exercice supérieur à celui de la protection de crédit vendue.

⁵ Dans le cas d'une protection de crédit achetée pour un portefeuille d'entités de référence, la déduction selon l'al. 1, let. b, ne peut être appliquée que si la protection de crédit achetée est équivalente à l'achat d'une protection pour chaque entité de référence du portefeuille prise séparément.

⁶ Dans le cas d'une protection de crédit achetée pour une tranche de perte d'un portefeuille, la déduction selon l'al. 1, let. b, ne peut être appliquée que si la protection de crédit achetée est référencée sur la même tranche de perte du même portefeuille.

⁷ Dans le cas d'une protection de crédit achetée sous la forme d'un *total return swap*, la déduction selon l'al. 1, let. b, n'est appliquée que si la banque comptabilise les paiements nets reçus comme revenus et reflète simultanément les diminutions opposées de la valeur du dérivé de crédit vendu dans les fonds propres de base.

Section 4 Opérations de financement de titres

Art. 17 Somme à saisir

¹ Pour le calcul de l'engagement total, les opérations de financement de titres doivent être saisies comme la somme:

- a. des actifs bruts sous-jacents (art. 18); et
- b. des engagements envers la contrepartie (art. 19).

² La réglementation selon l'art. 21 demeure réservée lorsque la banque opère en qualité de commissionnaire.

Art. 18 Actifs bruts

¹ Pour le calcul de l'engagement total, il faut saisir les actifs bruts des opérations de financement de titres enregistrés en comptabilité.

² Les engagements et créances monétaires résultant d'opérations de financement de titres avec la même contrepartie peuvent être compensés aux conditions suivantes:

- a. les transactions ont la même date explicite de règlement final;
- b. le droit de compensation est juridiquement exécutable tant dans le cours normal des activités qu'en cas de défaut, d'insolvabilité ou de faillite de la contrepartie;
- c. les transactions opposées font l'objet d'un règlement net ou simultané ou sont régies par un mécanisme de règlement équivalant à un règlement net.

³ Il y a équivalence du mécanisme de règlement lorsque:

- a. les deux transactions sont réglées via le même système de règlement;
- b. des liquidités ou des découverts *intraday* garantissent que les deux transactions sont réglées jusqu'à la fin du jour ouvrable; et
- c. le règlement d'un seul titre qui n'a pas été mené à bien retarde uniquement le règlement des liquidités liées à ce titre ou déclenche un engagement envers le système de règlement.

⁴ Les opérations de financement de titre dans le cadre desquelles le règlement d'un titre n'a pas pu être mené à bien avant la fin du délai de règlement imparti doivent être exclues de la compensation et saisies brutes dans l'engagement total.

⁵ Les opérations de financement de titres inscrites à l'actif qui sont effectuées par l'intermédiaire d'une QCCP et pour lesquelles les contrats préexistants ont été remplacés par de nouvelles obligations juridiques (novation) doivent être saisies à la valeur des obligations légales après la novation.

⁶ Les titres reçus dans le cadre d'une opération de financement de titres doivent être exclus du calcul de l'engagement total.

Art. 19 Engagement envers la contrepartie

¹ Si une compensation contractuelle au sens de l'art. 76 OCre-FINMA¹⁰ est autorisée, l'engagement envers la contrepartie doit être calculé à partir de la valeur de marché totale des titres et liquidités prêtés à la contrepartie pour toutes les transactions couvertes par l'accord de compensation, moins la valeur de marché totale des titres et liquidités reçus pour ces transactions; les décotes ne sont pas prises en compte. L'engagement envers la contrepartie doit être supérieur ou égal à zéro.

² Si une compensation contractuelle n'est pas autorisée, l'engagement envers la contrepartie est calculé pour chaque transaction individuelle à partir de la valeur de marché des titres ou liquidités prêtés à la contrepartie, moins la valeur de marché totale des titres ou liquidités reçus pour cette transaction. L'engagement envers la contrepartie doit être supérieur ou égal à zéro.

³ Pour certaines transactions, la valeur calculée selon l'al. 2 peut être fixée à zéro si:

- a. la transaction résulte d'une créance de la banque qui est constituée de liquidités;
- b. la transaction ne peut pas être compensée d'une autre manière; et
- c. la créance monétaire liée à cette transaction ne peut pas être compensée au sens de l'art. 18, al. 2.

⁴ Les titres déposés par la banque auprès de la tierce partie (*triparty repo agent*) dans le cadre d'opérations repo tripartites et prêtés à une contrepartie doivent être pris en compte dans le calcul de l'engagement envers la contrepartie selon les al. 1 ou 2 jusqu'à concurrence du montant effectivement prêté. Les titres excédentaires déposés auprès de la contrepartie tierce, qui n'ont pas été livrés à une contrepartie de mise en pension, ne doivent pas être pris en compte.

Art. 20 Transactions comptabilisées comme ventes

Lorsqu'une opération de financement de titres est comptabilisée comme une vente selon la norme comptable applicable, toutes les entrées comptables relatives à la vente doivent être annulées pour le calcul de l'engagement total et l'opération doit être traitée comme si elle avait été comptabilisée en tant qu'opération de financement de titres.

¹⁰ RS ...

Art. 21 Banque en tant que commissionnaire

¹ Lorsqu'une banque opère en tant que commissionnaire pour l'une des contreparties d'une opération de financement de titres, elle ne doit pas prendre en compte les actifs bruts sous-jacents (art. 18) pour le calcul de l'engagement total:

- a. si elle offre une garantie seulement à hauteur de la différence éventuelle entre la valeur du titre ou des liquidités prêtés par le client et la valeur des sûretés fournies par le débiteur;
- b. si elle ne possède pas les liquidités ou les titres sous-jacents et ne peut en disposer autrement; et
- c. si elle détient les sûretés séparément de ses propres actifs et calcule l'engagement par client si elle tient des comptes clients omnibus en qualité de commissionnaire.

² Si les conditions de l'al. 1 ne sont pas remplies, la banque doit tenir compte des actifs bruts, notamment si elle gère les sûretés reçues en son propre nom ou sur son propre compte et non sur le compte du client ou du débiteur ou lorsqu'elle s'en sert pour un prêt subséquent.

³ Si une banque agit en qualité de commissionnaire et fournit une garantie aux deux contreparties impliquées dans la transaction, elle doit tenir compte de l'engagement pris envers l'autre contrepartie. Si elle fournit une garantie aux deux contreparties impliquées dans la transaction, elle doit calculer l'engagement séparément pour chaque contrepartie et saisir les deux engagements dans l'engagement total.

⁴ Si une banque remplit les conditions énoncées à l'al. 1, let. b et c, mais ne fournit aucune garantie, elle ne doit pas tenir compte de l'opération de financement de titres lors du calcul de l'engagement total.

⁵ L'art. 18, al. 4, s'applique à la saisie d'une opération de financement de titres d'une banque en tant que commissionnaire si cette opération n'a pu être menée à bien.

Section 5 Positions hors bilan**Art. 22**

¹ Pour le calcul de l'engagement total, les positions résultant des opérations hors bilan selon l'art. 53 OFR doivent être converties en équivalents-crédit sur la base de leur valeur nominale ou, en l'absence de valeur nominale, de leur valeur actualisée. Les positions de titrisation résultant des opérations hors bilan doivent être traitées conformément au ch. 40.20 al. 2 des normes minimales de Bâle relatives au calcul des positions pondérées en fonction des risques de crédit (CRE) dans sa version selon l'annexe 1 de l'OFB. Pour les positions selon l'art. 53, al. 5, OFB, le facteur de conversion en équivalent-crédit s'élève à 10 % au lieu de 0 %.

² Lorsqu'une position résultant des opérations hors bilan est considérée comme un dérivé selon la norme comptable applicable, elle doit être saisie conformément à l'art. 9, al. 2 dans l'engagement total.

³ Les provisions générales ou spécifiques pour les positions résultant des opérations hors bilan peuvent être déduites des équivalents-crédit correspondants, dans la mesure où elles ont été déduites des fonds propres de base. L'équivalent-crédit doit néanmoins être au minimum égal à zéro.

⁴ Les transactions non encore exécutées par des banques qui établissent leur bilan selon le principe de la date de règlement (*settlement date accounting*) sont assorties d'un facteur de conversion en équivalent-crédit de 1 pour les engagements de paiement relatifs à des achats réguliers non encore exécutés selon l'art. 7, al. 3. Une compensation de ces engagements de paiement avec des entrées de trésorerie attendues issues de ventes non encore exécutées est autorisée aux conditions suivantes:

- a. la position correspondante vendue ou achetée fait partie du portefeuille de négociation et est évaluée à la juste valeur dans le bilan avec effet sur le compte de résultat; et
- b. la transaction est effectuée selon le principe «livraison contre paiement».

⁵ Pour un engagement conditionnel sur une position résultant d'une opération hors bilan, il faut appliquer le moins élevé des facteurs de conversion correspondants.

Chapitre 3 Risques opérationnels

Art. 23 Indicateur d'activité (art. 92 OFR)

¹ Si une banque applique une norme comptable internationale reconnue au sens de l'art. 3, al. 1, OEPF-FINMA¹¹ pour le calcul des fonds propres minimaux pour les risques opérationnels en lieu et place des prescriptions comptables suisses applicables aux établissements, l'indicateur d'activité (*business indicator*) est alors calculé selon le ch. 10 des normes minimales de Bâle relatives au calcul des positions pondérées en fonction des risques opérationnels (OPE) dans sa version selon l'annexe 1 de l'OFR¹².

² Dans la communication que la banque adresse à la FINMA concernant l'exclusion des activités abandonnées du calcul de l'indicateur d'activité selon l'art. 92a, al. 1, OFR, elle indique l'impact de cette exclusion sur les fonds propres minimaux pour les risques opérationnels et le ratio total de fonds propres et prouver qu'elle ne court plus aucun risque juridique ni qu'aucune prétention récursoire ne pourra être élevée à son encontre au titre des activités abandonnées. La communication doit intervenir au moins six semaines avant l'exclusion.

Art. 24 Composante intérêts et dividendes (art. 92, al. 2, et annexe 5a OFR)

Les quatre éléments qui constituent la composante intérêts et dividendes (*interest, leases and dividend component*) sont calculés comme suit:

- a. Le produit des intérêts correspond à la somme des postes suivants:

¹¹ RS 952.024.1

¹² RS 952.03

1. le produit des intérêts et des escomptes selon l'annexe 1, let. B, ch. 1.1, de l'ordonnance du 30 avril 2014 sur les banques (OB)¹³,
 2. le produit des intérêts qui relève du produit des intérêts et des dividendes des opérations de négoce selon l'annexe 1, let. B, ch. 1.2, OB,
 3. le produit des intérêts qui relève du produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières selon l'annexe 1, let. B, ch. 1.3, OB,
 4. le produit des intérêts provenant de prêts considérés comme capitaux propres, lequel fait partie du produit des participations selon l'annexe 1, let. B, ch. 4.2, OB, et
 5. les bénéfices résultant des opérations de leasing, qui font partie des produits extraordinaires selon l'annexe 1, let., let. B, ch. 9, OB.
- b. Les charges d'intérêts correspondent à la somme des postes suivants:
1. les charges d'intérêts selon l'annexe 1, let. B, ch. 1.4, OB,
 2. les charges d'intérêts sur le leasing opérationnel, qui font partie des autres charges d'exploitation selon l'annexe 1, let. B, ch. 5.2, OB, et
 3. les pertes résultant des opérations de leasing, qui font partie des produits extraordinaires selon l'annexe 1, let. B, ch. 10, OB.
- c. Les actifs portant intérêt correspondent à la somme des postes suivants de l'actif, avant déduction des corrections de valeur:
1. les créances sur les banques selon l'annexe 1, let. A, ch. 1.2, OB,
 2. les créances résultant d'opérations de financement de titres selon l'annexe 1, let. A, ch. 1.3, OB,
 3. les créances sur la clientèle selon l'annexe 1, let. A, ch. 1.4, OB,
 4. les créances hypothécaires selon l'annexe 1, let. A, ch. 1.5, OB, et
 5. les titres de créance qui font partie des immobilisations financières selon l'annexe 1, let. A, ch. 1.9, OB.
- d. Les produits des dividendes correspondent à la somme:
1. des produits des dividendes résultant des opérations de négoce et des immobilisations financières, lesquelles font toutes deux partie des postes selon l'annexe 1, let. B, ch. 1.2 et 1.3, OB, et
 2. du produit des dividendes reçus des participations, qui fait partie du produit des participations selon l'annexe 1, let. B, ch. 4.2, OB.

Art. 25 Composante services
(art. 92, al. 3, et annexe 5a OFR)

Les quatre éléments qui constituent la composante services (*services component*) sont calculés comme suit:

- a. Les produits des opérations de commissions et des prestations de service correspondent à la somme des postes suivants:
 1. produit des commissions sur les titres et les opérations de placement selon l'annexe 1, let. B, ch. 2.1, OB¹⁴,
 2. produit des commissions sur les opérations de crédit selon l'annexe 1, let. B, ch. 2.2, OB, et
 3. produit des commissions sur les autres prestations de service selon l'annexe 1, let. B, ch. 2.3, OB.
- b. Les charges des opérations de commissions et des prestations de service correspondent aux charges de commissions selon l'annexe 1, let. B, ch. 2.4, OB.
- c. Les autres produits d'exploitation correspondent à la somme des postes suivants:
 1. produits provenant des participations enregistrées selon le principe de la mise en équivalence, qui font partie du produit des participations selon l'annexe 1, let. B, ch. 4.2, OB,
 2. produit des immeubles, qui fait partie du résultat des immeubles selon l'annexe 1, let. B, ch. 4.3, OB, et
 3. gains réalisés lors de l'aliénation de participations, d'immobilisations corporelles et de valeurs immatérielles, qui font partie des produits extraordinaires selon l'annexe 1, let. B, ch. 9, OB, moins les bénéfices résultant des opérations de leasing selon l'art. 24, let. a, ch. 5.
- d. Les autres charges d'exploitation correspondent à la somme des postes suivants:
 1. pertes réalisées lors de l'aliénation de participations, d'immobilisations corporelles et de valeurs immatérielles, qui font partie des charges extraordinaires selon l'annexe 1, let. B, ch. 10, OB, moins les pertes résultant des opérations de leasing selon l'art. 24, let. b, ch. 3,
 2. pertes en lien avec des risques opérationnels, pour lesquelles aucune provision n'a été constituée par le passé sous le poste «Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes» selon l'annexe 1, let. B, ch. 7, OB, et
 3. charges liées à la constitution de provisions pour pertes découlant de risques opérationnels, qui sont comptabilisées sous le poste «Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes» selon l'annexe 1, let. B, ch. 7, OB.

Art. 26 Composante financière

(art. 92, al. 4, et annexe 5a OFR)

Les deux éléments qui constituent la composante financière (*financial component*) sont calculés comme suit:

¹⁴ RS 952.02

- a. Le résultat net du portefeuille de négociation correspond au poste selon l'annexe 1, let. B, ch. 3, OB¹⁵, moins le résultat de l'option de la juste valeur.
- b. Le résultat net des éléments du portefeuille de la banque pris en compte dans le calcul des fonds propres minimaux pour couvrir les risques opérationnels correspond à la somme des postes suivants:
 1. résultat de l'option de la juste valeur qui est intégré dans le poste selon l'annexe 1, let. B, ch. 3, OB,
 2. résultat des aliénations d'immobilisations financières selon l'annexe 1, let. B, ch. 4.1, OB,
 3. autres produits ordinaires selon l'annexe 1, let. B, ch. 4.4, OB, et
 4. autres charges ordinaires selon l'annexe 1, let. B, ch. 4.5, OB.

Art. 27 Composante pertes: exigences relatives aux données internes sur les pertes
(art. 93 OFR)

¹ Aux fins du calcul de la composante pertes (*loss component*), il faut saisir pour chaque événement de perte découlant de risques opérationnels:

- a. au moins la catégorie du niveau 1 selon l'annexe 2 à laquelle est attribuée la cause de l'événement de perte;
- b. l'activité dont l'exercice a causé l'événement de perte;
- c. la perte brute provoquée par l'événement de perte selon l'art. 94 OFR;
- d. la date d'occurrence: la date à laquelle l'événement de perte s'est produit pour la première fois;
- d. la date de découverte: la date à laquelle la banque a pris connaissance de l'événement de perte;
- f. la date de comptabilisation: la date à laquelle la perte brute a été comptabilisée;
- g. le cas échéant, le montant d'une atténuation de pertes, sa date de comptabilisation ainsi qu'une description;
- h. pour les pertes considérées comme importantes par la banque: une description de l'événement de perte et de sa cause selon l'art. 93, al. 1, let. c, OFR. Le degré de détail correspond à l'importance de l'événement pour la banque.

² La banque peut utiliser une autre systématique de catégorisation que celle mentionnée à l'al. 2. Dans ce cas, elle documente l'attribution de ses propres catégories à celles décrites à l'annexe 2.

³ Si plusieurs pertes brutes découlent d'un événement de perte, il y a lieu de saisir séparément pour chacune d'elles les indications selon l'al. 1.

Art. 28 Composante pertes: saisie des données en présence de devises différentes
(art. 93 OFR)

¹ Si la banque utilise des devises différentes pour la comptabilisation des pertes et l'établissement des rapports, les montants des pertes brutes et les montants des atténuations de pertes doivent être saisis dans les deux devises.

² La conversion s'effectue en appliquant le cours de change en vigueur à la date de comptabilisation. Les pertes et les atténuations de pertes de filiales étrangères comptabilisées en devises étrangères sont converties au cours de change utilisé pour l'établissement des comptes consolidés de l'année où la perte a été comptabilisée.

Art. 29 Composante pertes: calcul
(art. 92b à 94 OFR)

¹ Le calcul des pertes annuelles moyennes selon l'art. 93a, al. 1, OFR tient compte de l'événement de perte uniquement si sa perte nette excède 25 000 francs.

² La perte nette mentionnée à l'art. 94, al. 1, OFR correspond à la somme des pertes brutes qui ont été comptabilisées pour un événement de perte dans la période d'après l'art. 93, al. 1, let. b, OFR, après déduction des atténuations de pertes comptabilisées pendant cette période. Elle se calcule selon la formule indiquée à l'annexe 3.

³ La perte annuelle pertinente pour calculer la composante pertes selon l'art. 93a, al. 1, OFR correspond à la somme des pertes brutes attribuées à l'ensemble des événements de perte, moins les atténuations de pertes correspondantes, pour autant que les pertes brutes et les atténuations de pertes ont été comptabilisées durant l'année en question. Elle se calcule selon la formule indiquée à l'annexe 4.

⁴ La composante pertes au sens de l'art. 93a OFR se calcule selon la formule indiquée à l'annexe 5.

Art. 30 Exclusion d'événements de perte
(art. 93a, al. 3 et 4, OFR)

¹ Un événement de perte n'est plus pertinent pour le profil de risques de la banque:

- a. si aucune perte supplémentaire n'est attendue des faits sous-jacents à l'événement de perte; et
- b. si un événement comparable ne peut plus survenir compte tenu du profil de risque inhérent à la banque.

² Les pertes attribuées à un événement de perte qui n'est plus pertinent pour le profil de risques de la banque peuvent être exclues du calcul de la composante pertes trois ans après la date de comptabilisation de la dernière perte. Ce délai peut être raccourci si la banque a abandonné l'activité qui a provoqué l'événement de perte ainsi que toute activité comparable dans d'autres domaines d'activité.

³ Dans la communication qu'elle adresse à la FINMA concernant l'exclusion d'un événement de perte, la banque doit prouver notamment que les conditions énoncées aux al. 1 et 2 sont satisfaites. La communication doit intervenir au moins six semaines avant l'exclusion de l'événement de perte.

Chapitre 4 Dispositions finales

Art. 31 Entrée en vigueur

La présente ordonnance entre en vigueur le 1^{er} juillet 2024.

«\$\$\$martDocumentDate»

Autorité fédérale de surveillance des
marchés financiers

La présidente: Marlene Amstad

audition

Annexe I
(art. 10)**Coûts de remplacement réglementaires (RC)**

$$RC = \max(0; V - C_r + C_p).$$

où:

V est la valeur de marché nette actuelle positive ou négative de tous les contrats dérivés de l'ensemble de compensation, après prise en compte d'ajustements de valeur enregistrés en comptabilité ou d'ajustements de valeur selon l'art. 5b, al. 3, OFR, à l'exception des ajustements de valeur pour le risque de crédit de la contrepartie (*credit valuation adjustment* selon l'art. 48, al. 3, OFR) ou le propre risque de crédit (*debit valuation adjustment*).

C_r est la part en espèces, non prise en compte dans la valeur de marché nette V, des paiements de marges reçus par la banque qui remplissent les conditions de l'art. 12, al. 2.

C_p est la part en espèces des paiements de marges effectués par la banque aux conditions citées à l'art. 12, al. 2.

Annexe 2
(art. 27)

Catégorisation des types d'événements

Catégorie d'événement de perte (niveau 1)	Définition	Sous-catégories (niveau 2)
Fraude interne	Pertes dues à des actes visant à frauder, à détourner des biens ou à contourner des lois, des prescriptions ou des dispositions internes avec l'implication d'au moins une partie interne à l'entreprise.	Activité non autorisée
		Vol et fraude
		Sécurité informatique, cyberattaques
Fraude externe	Pertes dues à des actes visant à frauder, à détourner des biens ou à contourner des lois ou des prescriptions sans le concours d'une partie interne à l'entreprise.	Vol et fraude
		Sécurité informatique, cyberattaques
Poste de travail	Pertes résultant d'actes contraires aux dispositions légales relatives au travail ou aux prescriptions ou conventions relatives à la sécurité ou à la santé, y compris l'ensemble des versements en rapports avec de tels actes.	Collaborateurs
		Sécurité au poste de travail
		Discrimination
Clients, produits et pratiques commerciales	Pertes résultant d'un manquement, non intentionnel ou dû à la négligence, à des obligations envers la clientèle et pertes résultant de la nature et de la structure de certains produits.	Conformité et adéquation des services financiers, publication et devoir fiduciaire
		Pratiques commerciales ou sur le marché illicites
		Problèmes avec des produits
		Sélection des clients, attribution d'affaires et exposition de crédit

Catégorie d'événement de perte (niveau 1)	Définition	Sous-catégories (niveau 2)
		Activités de conseil
Dompage aux actifs corporels	Pertes résultant de dommages causés à des actifs physiques par des catastrophes naturelles ou d'autres événements	Catastrophes ou autres événements
Interruptions d'activité et dysfonctionnement de systèmes	Pertes résultant de perturbations de l'activité ou de problèmes liés à une technologie de l'information et de la communication	Disponibilité de la technologie de l'information et de la communication
		Intégrité des données
		<i>Business continuity management</i>
Exécution, livraison et gestion des processus	Pertes résultant d'un problème dans le traitement d'une transaction ou dans la gestion des processus; pertes subies dans le cadre des relations avec les partenaires commerciaux, les fournisseurs, etc.	Saisie, exécution et suivi des transactions
		Surveillance et annonces
		Admission et documentation de clients
		Gestion de comptes clients
		Partenaires commerciaux
		Fournisseurs et prestataires

Annexe 3
(art. 29)**Perte nette d'un événement de perte**

La perte nette d'un événement de perte au sens de l'art. 29 se calcule comme suit:

$$V_{\varepsilon} = \sum_{j,j'=N-9}^N \sum_v (B_{j,\varepsilon,v} - M_{j',\varepsilon,v});$$

où

N désigne l'année de calcul des fonds propres minimaux;

j et j' désignent des années de dates de comptabilisation qui correspondent à l'une des dix années $N-9$ à N ;

ε correspond à un événement de perte;

$B_{j,\varepsilon,v}$ correspond au montant de la perte brute d'une perte v provoquée par l'événement de perte ε et comptabilisée durant l'année j ;

$M_{j',\varepsilon,v}$ correspond à une atténuation de pertes comptabilisée durant l'année j' qui réduit le montant de la perte brute découlant de la perte v provoquée par l'événement de perte ε .

Annexe 4
(art. 29)**Perte annuelle**

La perte annuelle selon l'art. 29 se calcule comme suit:

$$\text{Perte annuelle de l'année } j = V_j = \sum_{\varepsilon} \sum_{\nu} (B_{j,\varepsilon,\nu} - M_{j,\varepsilon,\nu});$$

où

ε désigne uniquement les événements de perte pour lesquels $V_{\varepsilon} > 25\,000$ francs selon l'art. 93, al. 1, let. b, OFR;

$M_{j,\varepsilon,\nu}$ correspond à une atténuation de pertes comptabilisée l'année j , qui réduit le montant de la perte brute découlant de la perte ν provoquée par l'événement de perte ε .

Composante pertes (LC)

La composante pertes selon l'art. 93a, al. 1, OFR se calcule comme suit:

$$LC = LC_N = 15 \left(\frac{\sum_{j=N-9}^N V_j}{10} \right).$$

où

N désigne l'année de calcul des fonds propres minimaux;

V_j désigne la perte annuelle de l'année j selon l'annexe 4.

audition